东方红上证科创板综合指数增强型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红上证科创板综合指数增强
基金主代码	025373
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 18 日
报告期末基金份额总额	82,771,105.25 份
投资目标	本基金为指数增强型基金，在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金属于指数增强型基金，力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 8.0%。 本基金以上证科创板综合指数为标的指数，按照标的指数的成份股及其权重初步构建基金股票投资组合。本基金将综合考虑组合与业绩比较基准的跟踪误差、行业偏离、交易成本等因素，对投资组合进行优化。在标的指数成份股及备选成份股的基础上，使用量化投资的方法，

	优先选择成份股和非成份股中综合评估较高的股票，对指数中的股票权重进行调整，以达到指数增强的目的。 本基金的投资策略主要包括：股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略、融资投资策略、参与转融通证券出借业务投资策略。	
业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率*95%+同期银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，力争获得超越业绩比较基准的收益，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方红上证科创板综合指数增强 A	东方红上证科创板综合指数增强 C
下属分级基金的交易代码	025373	025374
报告期末下属分级基金的份额总额	57,986,467.46 份	24,784,637.79 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）

	东方红上证科创板综合指数增强 A	东方红上证科创板综合指数增强 C
1.本期已实现收益	1,477,904.50	492,606.30
2.本期利润	-15,648,775.38	-6,168,942.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2814	-0.2717
4.期末基金资产净值	68,286,444.12	29,086,987.18
5.期末基金份额净值	1.1776	1.1736

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东方红上证科创板综合指数增强 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-19.36%	2.78%	-26.67%	2.96%	7.31%	-0.18%
过去六个月	15.62%	2.52%	11.78%	2.69%	3.84%	-0.17%
自基金合同生效起至今	17.76%	2.13%	13.12%	2.33%	4.64%	-0.20%

东方红上证科创板综合指数增强 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-19.43%	2.78%	-26.67%	2.96%	7.24%	-0.18%
过去六个月	15.39%	2.52%	11.78%	2.69%	3.61%	-0.17%
自基金合同生效起至今	17.36%	2.12%	13.12%	2.33%	4.24%	-0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：1、本基金合同于 2025 年 11 月 18 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一年。

2、本基金建仓期 6 个月，即从 2025 年 11 月 18 日起至 2026 年 05 月 17 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
戎逸洲	上海东方证券资产	2025 年 11 月 18 日	-	11 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2019 年 11 月至今任东方红中证竞争

	管理有限公司基金经理				力指数发起式证券投资基金基金经理、2023 年 09 月至今任东方红中证东方红优势成长指数发起式证券投资基金基金经理、2025 年 08 月至今任东方红中证港股通高股息投资指数型证券投资基金基金经理、2025 年 11 月至今任东方红上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理、2025 年 11 月至今任东方红中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理、2025 年 12 月至今任东方红中证全指指数增强型证券投资基金基金经理、2026 年 08 月至今任东方红中证东方红价值领先指数型证券投资基金基金经理。福特汉姆大学理学硕士。曾任上海东方证券资产管理有限公司量化研究员。具备证券投资基金从业资格。
徐习佳	上海东方证券资产管理有限公司量化投资部总经理、基金经理	2025 年 11 月 18 日	-	26 年	上海东方证券资产管理有限公司量化投资部总经理、基金经理，2019 年 07 月至今任东方红中证竞争力指数发起式证券投资基金基金经理、2021 年 12 月至今任东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金基金经理、2023 年 09 月至今任东方红中证东方红优势成长指数发起式证券投资基金基金经理、2024 年 05 月至今任东方红量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、2024 年 07 月至今任东方红中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理、2024 年 08 月至今任东方红红利量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、2025 年 08 月至今任东方红中证港股通高股息投资指数型证券投资基金基金经理、2025 年 09 月至今任东方红慧选成长混合型证券投资基金基金经理、2025 年 11 月至今任东方红上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理、2025 年 11 月至今任东方红中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。天普大学金融学博士。曾任联合证券投资银行部投行经理，美国 Towers Watson 资深分析师，兴业全球基金金融工程与专题研究部副总监、基金经理助理，上海东方证券资产管理有限公司研究部副总监、量化投资部总经理、投资主办人、公募指数与多策略部副总经理（主持工作）、公募指数与多策略部总经理。具

					备证券投资基金从业资格。

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日（转型基金为初始基金合同生效日），“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
戎逸洲	公募基金	7	1,585,502,308.61	2019 年 11 月 29 日
	私募资产管理计划	3	145,503,410.33	2025 年 1 月 13 日
	其他组合	-	-	-
	合计	10	1,731,005,718.94	-
徐习佳	公募基金	10	8,507,304,973.79	2019 年 7 月 31 日
	私募资产管理计划	1	3,672,138.79	2026 年 1 月 23 日
	其他组合	-	-	-
	合计	11	8,510,977,112.58	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第三季度，国内经济总体延续平稳运行态势，部分经济景气指标有所回升，但经济修复仍呈现一定的结构性特征。9 月份，制造业采购经理指数升至 50.1%，较上月提高 0.3 个百分点；非制造业商务活动指数升至 50.2%，环比提升 1.2 个百分点，反映出相关领域经营活动有所回暖。不过，不同规模企业之间的景气表现仍有差异，经济需求的改善能否持续、增长动能能否进一步增强，仍有待后续数据验证。海外经济及金融市场方面，通胀走势、主要经济体货币政策调整以及地缘局势变化，继续构成影响全球资产价格的重要因素。9 月份，美联储将联邦基金利率目标区间上调至 3.75%—4.00%，海外货币政策变化及利率水平的波动进一步增加了全球金融市场的不确定性。相关变化可能通过汇率、跨境资金配置及投资者风险偏好等途径，对国内资本市场产生影响。三季度，A 股市场经历了较为明显的调整，不同指数及行业之间的收益差异进一步扩大。前期涨幅较大的科技成长板块回调较为显著，科创 50 指数和创业板指数分别下跌 30.7%和 27.8%；上证指数和沪深 300 指数跌幅相对较小，分别为 6.2%和 12.5%。从行业表现来看，煤炭、石油石化、农林牧渔及银行等行业相对抗跌，而电子、通信、建筑材料和电力设备等行业表现偏弱。整体而言，市场此前较为集中的结构性行情有所变化，资金配置方向出现调整，行业基本面、估值水平及交易拥挤程度对个股和行业表现的影响更加突出。

报告期内，本基金坚持既定的指数增强投资策略，以科创板相关指数为基准，通过量化模型进行个股筛选与组合构建，力争在控制组合相对基准风险的前提下获取超额收益。2026 年第三季度，A 股市场整体调整，科技成长板块回撤较为明显，市场风险偏好有所下降，板块内个股表现亦出现较大分化。报告期内，本基金继续依托量化模型开展个股筛选与组合管理，积极挖掘个股层面的相对收益机会，在市场调整过程中力争控制组合风险、获取超额收益。未来，本基金将继续坚持既定的量化指数增强策略，关注科技产业发展趋势、企业盈利变化及市场估值水平，结合模型信号开展组合管理，在严格控制风险的基础上积极把握结构性投资机会，努力为基金份额持有人创造长期稳健的投资回报。

展望后市，科技产业仍是本轮市场行情中值得重点关注的主线。尽管短期市场风险偏好有所回落，部分科技板块经历调整，但随着相关产业持续发展，具备技术优势和业绩兑现能力的优质

企业仍有望获得市场关注。当前正值三季度报告陆续披露阶段，部分科技企业的经营表现和盈利增长有望为市场提供新的验证。在市场情绪有所降温、前期估值和交易结构逐步调整的背景下，相关板块的投资机会值得积极关注。本基金将继续坚持既定的量化指数增强策略，依托模型开展个股筛选，在关注企业盈利能力及成长潜力的同时，兼顾估值水平与组合风险，积极把握市场调整过程中涌现的投资机会，力争为基金份额持有人创造长期稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金 A 类份额净值为 1.1776 元，份额累计净值为 1.1776 元;C 类份额净值为 1.1736 元，份额累计净值为 1.1736 元。本报告期基金 A 类份额净值增长率为-19.36%，同期业绩比较基准收益率为-26.67%;C 类份额净值增长率为-19.43%，同期业绩比较基准收益率为-26.67%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	88,407,223.48	90.55
	其中：股票	88,407,223.48	90.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,476,389.81	8.68
8	其他资产	753,243.50	0.77
9	合计	97,636,856.79	100.00

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	69,929,836.37	71.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,845,945.11	13.19
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	119,364.00	0.12
N	水利、环境和公共设施管理业	104,052.00	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	82,999,197.48	85.24

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,044,336.00	5.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	229,860.00	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	133,830.00	0.14
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,408,026.00	5.55

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688256	寒武纪	4,711	4,753,446.11	4.88
2	688041	海光信息	17,900	4,059,720.00	4.17
3	688012	中微公司	7,572	2,412,060.60	2.48
4	688981	中芯国际	20,500	2,295,795.00	2.36
5	688072	拓荆科技	3,344	2,140,160.00	2.20
6	688008	澜起科技	9,533	1,928,621.23	1.98
7	688498	源杰科技	1,125	1,814,625.00	1.86
8	688820	盛合晶微	11,400	1,319,892.00	1.36
9	688802	沐曦股份	2,355	1,170,623.40	1.20
10	688808	联讯仪器	740	1,144,506.20	1.18

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300308	中际旭创	2,100	1,697,724.00	1.74
2	688825	长鑫科技	16,000	876,640.00	0.90
3	300502	新易盛	2,000	778,000.00	0.80
4	301308	江波龙	2,000	603,860.00	0.62
5	300857	协创数据	1,800	452,088.00	0.46

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并通过对证券市场和期货市场运行趋势的研判，结合对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，以对冲系统性风险和流动性风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货将根据风险管理原则，以套期保值为目的。本基金将选择流动性好、交易活跃的期货合约，在风险可控的前提下，参与国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一

年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	753,243.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	753,243.50

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中未存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方红上证科创板综合指数增强 A	东方红上证科创板综合指数增强 C
报告期期初基金份额总额	56,241,539.51	21,710,233.79
报告期期间基金总申购份额	21,869,112.39	13,865,513.33
减:报告期期间基金总赎回份额	20,124,184.44	10,791,109.33
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-

报告期期末基金份额总额	57,986,467.46	24,784,637.79

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期，本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期，本基金管理人不存在申购、赎回或交易本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予注册东方红上证科创板综合指数增强型证券投资基金的文件；

2、《东方红上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金合同》；

3、《东方红上证科创板综合指数增强型证券投资基金托管协议》；

4、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2026 年 10 月 27 日